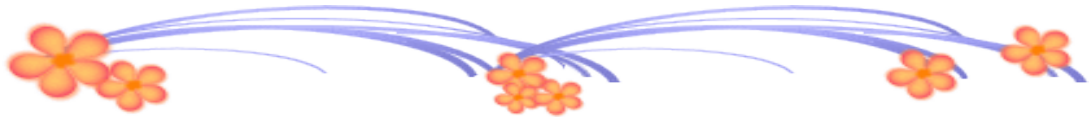


財務策劃書摘要



客戶 林小蕙女士

磐石保險經紀人公司
區經理 蘇明忠

二零一三年九月十日

✦重要資訊：

1. 本人為客戶提供的各項分析，包括了基於歷史數據而推斷的假設與估計，會採取較保守的判斷，以增加方案的準確性。
2. 財務策劃書內所提之任何理財建議，係因應未來可能發生情況的不確定性，本人與磐石保險經紀人公司均不保證任何假設和回報會如策劃書所寫發生。
3. 客戶需自行留意因執行本財務策劃書內之建議所需面對的風險，包括利率、匯率、通貨膨脹、違約、流動性、再投資和市場等各項風險，以及台灣個人綜合所得稅法與衛生福利部中央健康保險署法令的最新修改頒布實施。
4. 本人會竭力協助客戶清楚明白此財務策劃書之內容，客戶如有任何疑問，歡迎隨時提問。
5. 本人和磐石保險經紀人公司向客戶所蒐集的個人資料，會依據《個人資料保護法》與主管機關所頒布的其他相關法律規定，小心處理及利用，並且嚴謹存放保密。

林小蕙女士應繳被繼承人李大發遺產稅：

〈行使夫妻剩餘財產差額分配請求權—財產移轉策略五(分散)〉

	(A)李大發名下遺產	(B)林小蕙名下財產
資產科目	金 額 (元)	金 額 (元)
現金活儲(人民幣)	44,865	0
定期存款(台幣)	40,000,000	40,000,000
定期存款(澳幣)	13,945,000	13,945,000
定期存款(人民幣)	4,985,000	0
證券戶活期存款	769,514	1,376,583
國內股票	10,056,420	1,758,200 (註9)
國內基金	0	893,000 (註10)
保值性商品(高粱酒)	130,000	0
台灣自用住宅	32,273,400	36,803,000 (註11)
雪梨自用住宅	8,000,000	8,000,000
台灣平面停車位	0	5,960,000 (註12)
汽車	1,400,000	4,248,000 (註13)
贈與李宣宣金額	4,400,000 (註14)	0
總遺/資產	116,004,199	112,983,783
(A)-(B) 夫妻剩餘財產差額	3,020,416 (C)	
免稅額		12,000,000
扣除額	配偶扣除額	4,450,000
	直系血親卑親屬繼承人扣除額	1,350,000
	喪葬費	1,110,000
(C) / 2 夫妻剩餘財產差額分配請求權		1,510,208

遺產淨額(遺產總額-免稅額-扣除額)	95,583,991
扣抵稅額及利息	0
應納遺產稅額(遺產淨額 x 稅率 10%-扣抵稅額及利息)	9,558,399

※總結：利用夫妻剩餘財產差額分配請求權節省遺產稅

上述遺產稅額，〈表二〉主張夫妻剩餘財產差額分配請求權時的應納遺產稅額 9,558,399 元會比〈表一〉不主張夫妻剩餘財產差額分配請求權時的應納遺產稅額 9,709,420 元，**可節省 151,021 元的遺產稅 (9,709,420 元 - 9,558,399 元)**，在遺產稅的規劃上具有相當大的效益。

★財務指標分析、收入結構比與生活保障分析

家庭資產負債表的財務結構分析：

項目	數據	理想值	說明
短期償債能力	無	≥ 1.0	公式 = 流動性/生息資產 ÷ 短期負債
			無短期負債，故短期償債能力極佳
負債比例	無	< 30%	公式 = 總負債 ÷ 總資產
			信用風險小，長期償債能力佳
緊急預備金 (失業保障月數)	291 月	3-6 月	公式 = 流動性/生息資產 ÷ 月固定支出
			$117,797,451 \div 404,138 = 291$
			因應失業或失能導致工作收入中斷，或因緊急醫療或意外災變所導致的超支費用所準備的專款帳戶金額
生息資產權數	51.9%	越高越好	公式 = 生息資產 ÷ 總資產
			$117,797,451 \div 227,066,451 = 51.88$
			生息資產越多，成長機會越大

結論：林小蕙女士的資產遠高於負債，淨值超過遺產稅免稅額，理財的重點在節稅而非冒高風險來追求高報酬率，創造更高的資產。若節稅規劃得宜，要移轉 20% 的稅後資產給小兒子李宣宣，比投資商品多賺 20% 來繳稅更為容易。

家庭現金流量表的收支結構分析：

項目	數據	理想值	說明
儲蓄率	8.73%	> 25%	公式 = (總收入 - 總支出) ÷ 總收入 $(5,313,402 - 4,849,650) \div 5,313,402 = 8.73\%$
財務負擔率	0	< 30%	利息支出佔總收入 20%，保障型保費支出佔總收入 10% 為合理上限，合計不應超過總收入的 30%。
理財成就率	13.99	> 1	公式 = 目前的淨資產 ÷ (目前的年儲蓄 x 已工作年數) $227,066,451 \div (463,752 \times 35 \text{ 年}) = 13.99$
財務自由度	2.81	> 1	公式 = (目前的淨資產 x 投資報酬率) ÷ 目前的年支出；假設年投資報酬率 = 6% $(227,066,451 \times 6\%) \div 4,849,650 = 2.81$

生活保障分析：

保險種類	林小蕙	李宣宣
壽險 (應備)	保額 2,080 萬元	保額 1,000 萬元
住院醫療/日 (應備)	4,290 元	4,290 元
實支實付醫療/次 (應備)	264,540 元	264,540 元
手術費用/次 (應備)	165,000 元	165,000 元
重大疾病險 (應備)	保額 300 萬元	保額 300 萬元
防癌險 (應備)	保額 360 萬元	保額 540 萬元

意外險（應備）	保額 1,000 萬元	保額 1,000 萬元
長期看護險/年（應備）	保額 70 萬元	保額 50 萬元

◎資產移轉策略運用

現針對個人財產移轉方案，列出五大重要策略：移轉、壓縮、凍結、遞延與分散。

移轉策略：將原本稅法上規定為應稅的財產，透過資產的配置，轉換為免稅的財產，以降低財產稅賦的風險。

壓縮策略：利用特定財產之市價普遍高於法定價值的特性，壓縮個人財產總額，進而降低可能的稅賦風險。

凍結策略：高資產者利用特定的方式，將個人名下財產所衍生出來的孳息移轉給第二代，避免資產本身加上孳息會膨脹個人總財產數，而增加遺產稅賦風險。

遞延策略：在應繳稅的時點上爭取延遲課徵或繳納的機會，並且利用延遲時間對應納稅額作更有利的投資或規劃，以累積繳稅的來源。

（一）林小蕙女士資產移轉規劃前後比較：

項目名稱	資產移轉前	資產移轉後
	金額（年）	說明
活期存款(台幣)	36,169,341	5,686,308 元〔= 36,169,341 元 - 1,396.4 萬元補齊新屋款項 - 1,000 萬規劃特定金錢信託 - 金錢贈與宣宣 220 萬元 - 郵政存簿儲金 100 萬宣宣婚禮費用 - 繳納三項贈與稅(2,040,944 元 + 137,736 元 + 1,140,353 元)〕
證券戶活期存款	1,376,583	
定期存款(台幣)	40,000,000	購買保險和規劃保險金信託。(繳納贈與稅 2,040,944 元)
定期存款(澳幣)	27,770,000	規劃本金自益，孳息他益之信託。(繳納贈與稅 137,736 元)

國內股票	11, 403, 527	規劃有價證券信託。 (繳納贈與稅 1, 140, 353 元)
共同基金	948, 000	全額轉入國外特定金錢信託。 (結清國內共同基金帳戶，轉買國外共同基金)
保值性商品 (高粱酒)	130, 000	130, 000
台灣自用住宅	69, 076, 400 元(原李大發 32.76 坪舊屋，102 年土地公告現值 32, 273, 400 元；林小蕙女士原 37.35 坪舊屋，102 年土地公告現值 3, 680.3 萬元)	86, 062, 400 元(保留林小蕙女士原 37.35 坪舊屋，102 年土地公告現值 3, 680.3 萬元；50 坪新屋 102 年土地公告現值 49, 259, 400 元)
雪梨自用住宅	24, 000, 000	24, 000, 000
台灣平面停車位	5, 960, 000	5, 960, 000
汽車	5, 648, 000	5, 648, 000
贈與李宣宣金錢	0	4, 400, 000
遺產總額	222, 481, 851	131, 886, 708
免稅額 12, 000, 000		
扣除額	直系血親卑親屬繼承人扣除額 1, 350, 000	
	喪葬費 1, 110, 000	
遺產淨額(遺產總額-免稅額-扣除額)		
	208, 021, 851	117, 426, 708
應納遺產稅額(遺產淨額 x 稅率 10%-扣抵稅額及利息)		
	20, 802, 185	11, 742, 671
資產移轉規劃後較資產移轉前之遺產稅差額 省下 9, 059, 514 元		

(二)林小蕙女士稅務規劃前後比較：

項目名稱	稅務規劃前	稅務規劃後
所得總額	5,313,402 元	3,600,193 元
列舉扣除額		
保險費	0	48,000 元(=24,000 元 x 2 人)
勞保費	25,572 元	25,572 元
健保費	128,688 元	128,688 元
醫藥及生育費	34,268 元(含二代健保補充保險費 2% 徵收的股息收入和利息收入 1,713,402 元 x 2%)	193 元〔含二代健保補充保險費 2% 徵收的利息收入 (5,686,308 元 x 0.17%) x 2%〕
購屋貸款利息	0 元	280,333 元〔= 290,000 元 - (5,686,308 元 x 0.17%)〕
免稅額	170,000 元(含林小蕙女士與李宣宣 85,000 元 x 2 人)	170,000 元(含林小蕙女士與李宣宣 85,000 元 x 2 人)
薪資所得特別扣除額	108,000 元	108,000 元
教育學費特別扣除額	25,000 元	25,000 元
所得淨額(所得總額-免稅額-扣除額)		
	4,821,874 元	2,814,407 元
個人綜合所得稅率表		
4,400,001 以上 x 40% - 805,000	2,350,001~4,400,000 x 30% - 365,000	
應繳所得稅	1,123,750 元	479,322 元
稅務規劃後較稅務規劃前之所得稅差額		
省下 644,428 元		